



三井松島産業株式会社
MITSUI MATSUSHIMA CO.,LTD

(1518:東証第1部、福証)

**2010年3月期第3四半期決算
説明資料**

2010年 2月

内 容

2010年3月期第3四半期決算報告 ……P.3

2010年3月期連結業績予想 ……P.9

トピックス ……P. 12

附属資料 ……P. 16

2010年3月期第3四半期決算報告

2010/3月期第3四半期決算―連結損益計算書

ポイント

- 売上高 燃料事業において海外炭販売量の減少並びに石炭価格の下落、建機材事業において与信管理の厳格化等により減収。
- 営業利益 豪州子会社において業績が堅調に推移したことにより増益。
- 営業外収益 為替差益595百万円(前期は、営業外費用に為替差損551百万円)を計上。
- 特別利益 池島アーバンマインでの補助金収入559百万円を計上。
- 四半期純利益 上記により、四半期純利益3,501百万円を計上。

(単位:百万円)	2009/3期 3Q累計 実績	2010/3期 3Q累計 実績	対前期比較 増減額
売上高	82,699	44,914	37,784
営業利益	4,069	4,184	115
営業外収益	282	851	569
営業外費用	1,018	457	561
経常利益	3,332	4,578	1,245
特別利益	791	596	194
特別損失	1,068	41	1,027
税金等調整前四半期純利益	3,055	5,133	2,077
法人税、住民税及び事業税	1,385	1,244	140
法人税等調整額	245	387	142
四半期純利益	1,425	3,501	2,076

2010/3月期第3四半期決算－連結セグメント情報

ポイント

- 燃料事業 海外炭販売量の減少並びに石炭価格の下落により売上高は37,824百万円(前期比▲28,744百万円)となったものの、豪州子会社において業績が堅調に推移したことにより、営業利益は4,797百万円(前期比+624百万円)を計上。
- 建機材事業 不動産、建設業界の市況悪化並びに与信管理の厳格化等により、売上高4,890百万円(前期比▲9,004百万円)、営業損失155百万円(前期は、64百万円の営業利益)を計上。
- その他事業 池島アーバンマインでの設備稼働に伴う償却費負担増等により、475百万円の営業損失(前期は、158百万円の営業損失)を計上。

【売上高】

(単位:百万円)	2009/3期 3Q累計	2010/3期 3Q累計	対前期比較 増減額
燃料	66,568	37,824	28,744
建機材	13,894	4,890	9,004
不動産	475	393	82
スーパー	1,491	1,427	64
その他	269	379	110
消去			
合計	82,699	44,914	37,784

【営業利益】

(単位:百万円)	2009/3期 3Q累計	2010/3期 3Q累計	対前期比較 増減額
燃料	4,173	4,797	624
建機材	64	155	220
不動産	16	13	3
スーパー	9	7	2
その他	158	475	317
消去	36	1	34
合計	4,069	4,184	115

売上高は外部顧客に対する売上高を表示しています。

燃料事業の内訳

ポイント

- 石炭輸入販売部門 海外炭販売量の減少並びに石炭価格の下落により減収。
- 石炭生産部門(豪州子会社) 決算期の違い(1月-3月)による旧石炭単価での販売並びに4-6月におけるキャリーオーバー分の売上高計上により増益。

【売上高】

(単位:百万円)	2009/3期 3Q累計	2010/3期 3Q累計	対前期比較 増減額
石炭輸入販売部門	59,270	30,145	29,125
販売数量	377万トン	319万トン	58万トン
石炭生産部門	10,267	10,364	97
販売数量	90万トン	100万トン	10万トン
その他の部門	1,453	995	458
消去	4,421	3,680	741
燃料事業合計	66,568	37,824	28,744

【営業利益】

(単位:百万円)	2009/3期 3Q累計	2010/3期 3Q累計	対前期比較 増減額
石炭輸入販売部門	59	37	22
石炭生産部門	4,064	4,785	721
その他の部門	16	26	10
消去	34	50	84
燃料事業合計	4,173	4,797	624

「その他の部門」とは、海上運送、倉庫業、揚炭業等の事業を示します。

【主要指標】		2009/3期 第3四半期 累計実績	2010/3期 第3四半期 累計実績
石炭平均価格 (石炭生産部門)	一般炭	US\$ 123.34	US\$ 99.35
	非・微粘結炭	US\$ 218.89	US\$ 109.71
為替レート	円/US\$ (実行平均レート)	102.01 円	93.64 円
	US\$/A\$ (実行平均レート)	US\$ 0.8954	US\$ 0.7371
	円/A\$	83.41 円(期末レート)	71.40 円(期中平均レート)
石炭輸入販売平均価格(石炭輸入販売部門)		15,736 円	9,459 円

石炭生産部門…12月決算(第3四半期…1-9月)、石炭輸入販売部門…3月決算(第3四半期…4-12月)

2010/3月期第3四半期決算－連結貸借対照表

	2009/3月末		2009/12月末		増減額 (百万円)	主な増減要因
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)		
流動資産	19,269	42.1	19,107	39.0	161	増資に伴う現預金の増加+5,090、売上債権減少▲5,060、棚卸資産減少▲139
固定資産、繰延資産	26,506	57.9	29,895	61.0	3,388	池島アーバンマインでのプラント設備完成等による有形固定資産増加+1,472、株価上昇に伴う投資有価証券増加+1,778
資産合計	45,775	100.0	49,002	100.0	3,227	
流動負債	18,309	40.0	10,865	22.2	7,444	仕入債務減少▲2,040、短期借入金減少▲4,521
固定負債	18,425	40.3	18,430	37.6	5	社債減少▲869、長期借入金増加+897
負債合計	36,735	80.3	29,296	59.8	7,438	
純資産合計	9,040	19.7	19,706	40.2	10,666	増資による資本金・資本剰余金の増加+4,494、当四半期純利益+3,501、有価証券評価差額金増加+1,377、為替調整勘定増加+1,239
負債・純資産計	45,775	100.0	49,002	100.0	3,227	

2010/3月期第3四半期決算－連結キャッシュフロー

(単位:百万円)		2010/3期 3Q累計 実績	主な要因
税金等調整前四半期純利益		5,133	
運転資金		3,259	<ul style="list-style-type: none"> ・営業利益の計上によるC/F増加 ・売上債権減少による運転資金C/F増加 ・法人税等の支払いによるC/F減少
その他		2,598	
営業活動によるC/F		5,794	
固定資産の取得		1,906	<ul style="list-style-type: none"> ・池島アーバンマインでのプラント設備投資によるC/F減少
その他		681	
投資活動によるC/F		1,224	
借入金の返済・社債の償還		4,129	<ul style="list-style-type: none"> ・借入金の返済及び社債の償還によるC/F減少 ・株式の発行によるC/F増加
株式の発行		4,462	
その他		325	
財務活動によるC/F		6	
現金及び現金同等物に係る換算差額		743	
現金及び現金同等物の増減額		5,320	
現金及び現金同等物の期首残高		8,396	
現金及び現金同等物の四半期残高		13,717	

2010年3月期連結業績予想

2010/3月期 連結業績・事業別セグメント予想

■ 連結業績予想

2009年11月13日公表

(単位:百万円)	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
2010/3月期 (通期)	53,000	4,000	4,200	3,000

■ 事業別セグメント予想

(単位:百万円)	売上高	営業利益
燃料	44,200	4,650
建機材	5,500	150
不動産	500	0
スーパー	1,900	0
その他	900	500
合計	53,000	4,000

売上高は外部顧客に対する売上高を表示しています。

燃料事業の内訳

(単位:百万円)	売上高	営業利益
石炭輸入販売部門	35,800	0
販売数量	415万トン	
石炭生産部門	12,500	4,650
販売数量	141万トン	
その他の部門	1,000	0
消去	5,100	0
燃料事業合計	44,200	4,650

「その他の部門」とは、海上運送、倉庫業、揚炭業等の事業を示します。

【主要指標】2010/3期(2009年1~12月) 予想		
石炭平均価格 (石炭生産部門)	一般炭	US\$ 98.7
	非・微粘結炭	US\$ 114.7
為替レート	円/US\$(実行平均レート)	93.13 円
	US\$/A\$(実行平均レート)	US\$ 0.7507
	円/A\$ (期中平均レート)	68.01 円
石炭輸入販売平均価格(2009年度) (石炭輸入販売部門)		8,600 円

石炭生産部門・・・12月決算、石炭輸入販売部門・・・3月決算

トピックス

増資報告

1. 増資の内訳

	発行株式数	発行価額総額
公募増資 (2009年12月15日)	30,000,000 株	4,024百万円
第三者割当増資 (2009年12月28日)	3,499,000 株	469百万円
合 計	33,499,000 株	4,494百万円

2. 資本金等の増減推移

	発行済株式数(普通株式)	資本金の額	資本準備金の額
発行前	105,178,572株	6,324百万円	3,972百万円
発行後	138,677,572株	8,571百万円	6,219百万円

○自己資本比率(連結)・・・19.7%(2009年3月末) 40.2%(2009年12月末)

○調達資金使途・・・三井松島オーストラリア社によるリデル炭鉱生産効率化の設備投資資金へ (次ページ参照)

豪州リデル炭鉱 自社操業へ

委託操業から自社操業へ（2010年4月予定）

<メリット>

- ・ 操業コスト低減
- ・ 自社での採掘重機の購入による採炭能力の増加 → 選炭工場能力に見合う採炭能力

■ 自社操業のため石炭採掘重機の設備投資

- ・ 投資額 : 三井松島オーストラリア社投資予定額 約109百万豪ドル
(総投資額約334百万豪ドルの32.5%)
- ・ 投資時期 : 2009年10月～2010年10月



剥土用エクスカベーター(奥)



大型トラックと採炭用エクスカベーター



大型トラック

豪州リデル炭鉱

- 運営形態 三井松島オーストラリア社32.5%、Xstrata社67.5%のJV
 - 埋蔵量 7億1,000万t(露天掘4億5,600万t(可採埋蔵量 9,140万t)坑内掘2億5,400万t)
 - 生産性 15,065t(製品炭)/人/年(2008年実績)
(オーストラリアNSW州全体の生産性:13,300t/人/年(2006-2007露天掘))
- 生産能力 750万t/年 (選炭工場最大処理能力)

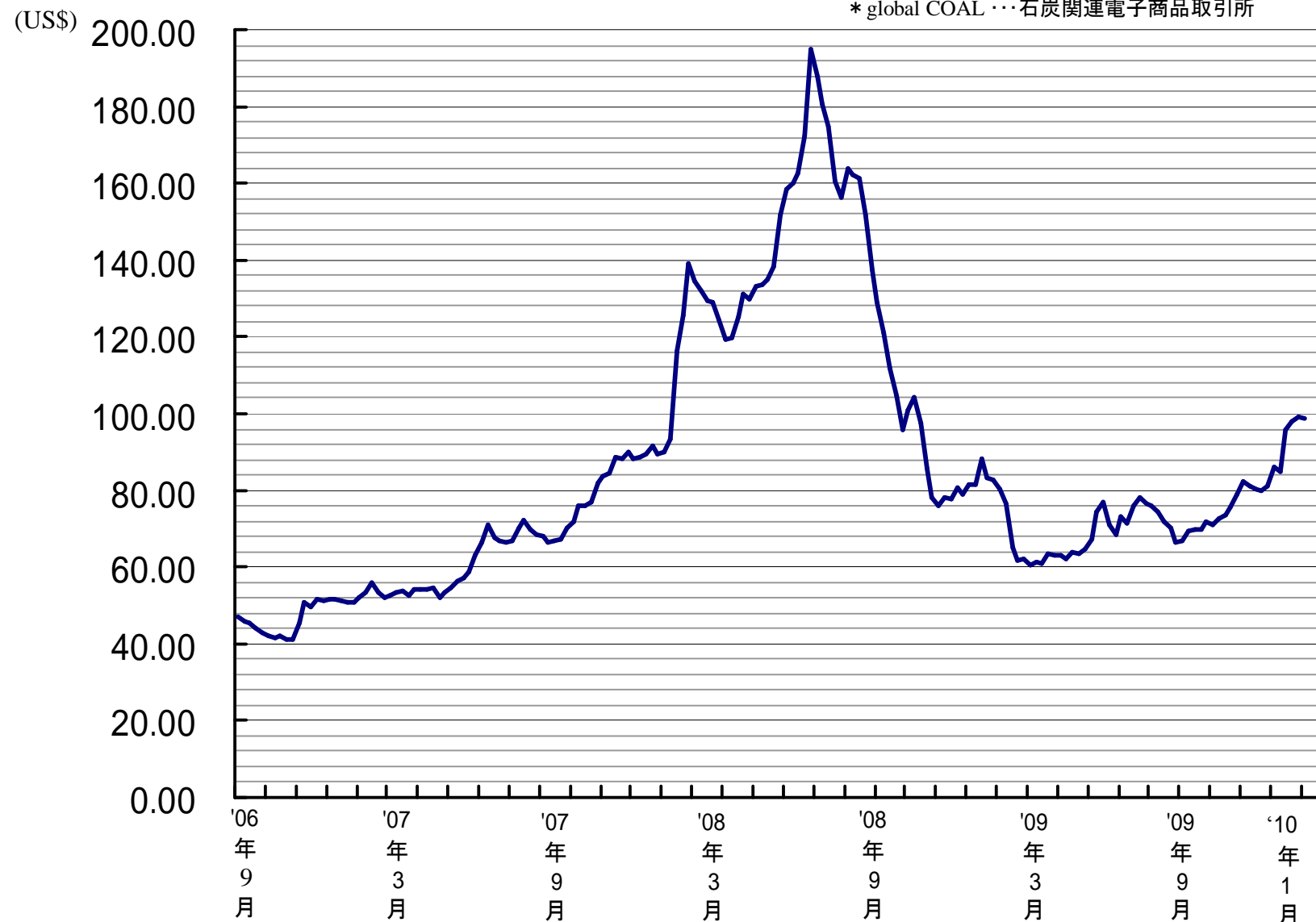


附属資料

石炭マーケット状況

「global COAL」 INDEX オーストラリア ニューキャッスル 標準品位一般炭指標

* global COAL …石炭関連電子商品取引所



本資料には、将来の業績に関する記述が含まれます。こうした記述は将来の業績を保証するものではなく、リスクと不確実性を内包するものです。将来の業績は、経営環境に関する前提条件の変化等に伴い、予想対比で変化する可能性があることにご留意下さい。

IR問い合わせ先

総務部部長 松本 真士

総務課長 中村 昌彦

TEL 092-771-2171